

证券代码：600850

证券简称：电科数字

中电科数字技术股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别：

- 特定对象调研 分析师会议
 媒体采访 业绩说明会
 新闻发布会 路演活动
 现场参观
 其他（请文字说明其他活动内容）

参与单位名称及人员姓名：

长江证券 郭敬超、长盛基金 杨睿琦、中国人保资产 王高唯、民生证券 南彬彬、上海添橙投资 朱坚、叶卓凡、华西证券 刘泽晶、交银施罗德基金 刘庆祥、富国基金 陈天元、中信建投 童非

日期时间：

2023/9/20-2023/9/27

地点：

公司会议室

上市公司接待人员姓名：

副总经理、董事会秘书 侯志平；证券事务代表 缪抒雅

投资者关系活动主要内容介绍：

一、 公司情况介绍

公司主营业务包括数字化产品、行业数字化和数字新基建三大业务板块，2023 年上半年实现营业收入 42.59 亿元，同比增长 0.87%。其中，数字化产品业务收入 1.40 亿元，占公司营业收入的 3%，同比增长 193.91%，毛利占公司整体毛利的 11%，同比增长 291.67%；行业数字化业务收入 38.11 亿元，占比 89%，

同比下降 2.54%，毛利同比增长 8.30%；数字新基建实现收入 3.22 亿元，占比 8%，同比增长 12.29%，毛利同比增长 3.76%。

公司客户主要分布在金融、运营商与互联网、大型企业、政府和公共服务等行业，上半年收入占比分别为 44%、14%、30%、12%，其中政府和公共服务业务占比较去年有较大的提升。

数字化产品业务主要分两部分。一是面向雷达通讯、船舶航空、轨道交通、工业控制等领域的嵌入式计算机、高性能信号处理等智能计算产品，上半年收入 1.03 亿，增长 214%。二是面向城市治理、交通、水利、医疗等领域基于物联态势感知平台、数据分析、算法模型、智能运营、多维安全等的数智应用软件产品，上半年收入 0.36 亿，增长 134%。上半年，公司加大自主产品的研发，研发 AI 智能推理模块硬件产品、AI 大模型产品“智弈”、数据价值洞察分析平台软件产品、数字孪生引擎软件产品、证券期货极速交易服务平台软件产品和银行数据中心运营平台软件产品等。前不久也发布了高精度时间戳交换机。

行业数字化业务方面，公司在金融、交通、水利、医疗、制造等重点关键行业均取得突破，毛利率同比提升 1.80 个百分点。在金融科技行业开拓了国泰君安证券等金融科技场景应用，在交通、水利、医疗、智能制造都有比较新的进展，在智能制造成功中标湖北中烟工业互联网云平台项目。

另外，上半年，公司信创国产化业务拓展增长迅猛，与主要国产化头部厂商的合作规模处于行业领先地位，行业信创新签同比增长约 71%。公司着重构建信创产业生态，推进金融、政务、央国企信创，稳定运营中国人民银行金融信创生态实验室授权实验室，顺利实现交通银行开源软件治理平台上线运行，成为政企信创促进中心首批成员单位，成功落地民航二所 2.49 亿元等大型信创标杆应用，积极打造自有信创产品-数据价值洞察分析平台软件产品“DVinSight”。

数字新基建业务方面，公司聚焦数据中心工程业务，积极开拓 IDC 运营业务，双轮驱动。

未来，公司将围绕“1+2+N”战略布局，积极在核心技术和软件方面发展，希望公司数智应用软件产品业务能够持续保持高速增长，以有效改善公司毛利率水平和盈利能力，带动公司整体业务的快速发展。

二、问答环节

Q1：公司数字化产品业务去年的规模以及未来展望如何？

A1：2022年公司数字化产品业务板块收入达6.22亿，其中智能计算硬件产品收入5.55亿，数智应用软件产品收入0.67亿。未来，我们希望数字化产品能够快速做大，从去年的6个多亿做到10亿，尽快提高业务比重，这样对公司业务结构、利润率以及客户粘性会有更好的提升。

Q2：公司在数字水利行业的业务发展情况？

A2：在数字水利行业，公司形成小型流域山洪灾害防御监测“四预”能力平台，2022年中标5个省级项目，中标金额超过1亿。2023年上半年，公司成功落地四川、西藏、云南等省级山洪监测预警项目，提升水利灾害防御能力。今年年初发布的《国家水网建设规划纲要》中，明确了要提升流域防洪智能化水平，强化预报、预警、预演、预案四项措施，公司将积极跟进后续项目机会。

Q3：公司为数字交通行业客户提供哪些服务？

A3：在数字交通行业，公司构建交通数字底座，自研交通数据算法，打造智慧高速数字化解决方案，通过智能化手段和大数据分析实现交通态势的动态分析、交通行为和行车速度管控、事件快速应急处置，实现一图管控智慧大屏呈现，构建数字交通融合新生态。

Q4：柏飞电子主要产品是嵌入式计算机，主要应用在哪些领域？是否为光刻机供货？

A4：公司子公司柏飞电子的主要产品包括嵌入式计算机、高性能信号处理、高速网络交换、数据记录存储及信息处理产品等，广泛应用于雷达通讯、高端制造、工业控制、轨道交通、民用航空、金融科技等行业数字化和高端电子装备领域。其中在高端工业控制领域，公司为某半导体装备生产商提供国产化计算和控制模块和系统。

Q5：柏飞电子未来有哪些新的业务布局？

A5：柏飞电子除在船舶、航空、雷达等优势领域继续发展外，还将在一次性航空产品上布局，预计将成为柏飞电子新的增长动力。同时柏飞电子已在高端工控、轨道交通、高端制造、金融科技等多个民用领域布局并得到了

较好发展，未来这也将成为柏飞电子重要的增长点。除此之外柏飞电子积极在卫星、民航等新领域开展研发、市场拓展工作，为公司长期发展提供新动能。

Q6：公司在数据要素方面的业务情况？

A6：从业务端来看，一是智算平台，数据要素需要算力支撑，算力的投资需求旺盛。公司在智算平台的项目会有明显增加，并且金额较大，目前已中标了一些重要项目。二是数据中心的需求，算力需要智算中心机房设施，机房建设的需求会有明显增加。公司今年的数据中心机房项目需求也在增加。三是大模型，目前公司在积极布局大模型，将大模型、智算平台以及行业业务模型结合起来，深挖行业应用场景，围绕客户需求，解决行业数据要素的价值问题，但不是面向所有领域的开放式服务。公司主要做行业模型应用，通过大模型与行业业务模型的结合，实现大模型在行业的落地，为客户交付真正可用的行业大模型方案。目前我们比较看好这块，相关订单及项目机会较多。

Q7：柏飞电子的主要业务有哪些？

A7：柏飞电子的主营业务为各种专用并行计算、信号与数据处理、嵌入式软件产品的设计、研发及销售，产品类型以各类嵌入式板卡模块和刀片服务器整机为主，兼有少量计算设备的系统集成，同时提供相关技术服务，是嵌入式专用计算机数字模块和整机产品的供应商。

Q8：柏飞电子相较于同行的优势体现在哪里？

A8：柏飞电子主要有三大优势：1、客户优势，柏飞电子具有稳定的客户基础，通过多年品牌打造，客户的广度深度都有了一定的提升，产值组成质量也不断提升；2、技术优势，也是最主要的优势，柏飞是国内最早做嵌入式计算机模块的企业，经过 20 年的不断积累，是行业内唯一一家拥有全系列处理器设计能力的模块供应商，也是最早致力于计算机模块国产化的企业。2012 年开始研发全国产化计算机模块，为近几年的国产化替代打下了坚实的技术基础。行业内为数不多的具备从板卡级、整机级、系统级产品的全方位研制与开发能力的企业，技术实力得到了客户的广泛认可；3、股东优势，柏飞电子在进入上市公司之前大股东为电科数字集团，电科数字集团

是中国电科定位的唯一的数字计算平台，柏飞电子在电科数字集团的牵引下，将成为电科数字集团数字计算平台的有力支撑者，也是中国电科安全可靠计算机领域的排头兵。